

**SVEUČILIŠTE U SPLITU
EKONOMSKI FAKULTET**

**ZAVRŠNI RAD
KOMPARATIVNA ANALIZA FINANCIJSKIH
POKAZATELJA VESLAČKIH KLUBOVA**

Mentorica:

doc. dr. sc. Andrijana Rogošić

Studentica:

Franciska Krišto

Split, srpanj 2018.

SADRŽAJ

| | |
|---|-----------|
| 1. UVOD | 4 |
| 1.1. Definiranje problema istraživanja | 5 |
| 1.2. Ciljevi rada | 6 |
| 1.3. Metode rada | 6 |
| 1.4. Sadržaj (struktura) rada | 7 |
| 2. RAČUNOVODSTVO NEPROFITNIH ORGANIZACIJA | 8 |
| 2.1. Institucionalni okvir računovodstva neprofitnih organizacija | 8 |
| 2.1.1. Zakon o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija | 9 |
| 2.1.2. Pravilnik o neprofitnom računovodstvu i računskom planu | 12 |
| 2.1.3. Pravilnik o sustavu financijskog upravljanja i kontrola te izradi i izvršavanju financijskih planova neprofitnih organizacija | 13 |
| 2.2. Računovodstvene i financijske aktualnosti ključne za poslovanje neprofitnih organizacija | 13 |
| 3. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA NEPROFITNIH ORGANIZACIJA | 15 |
| 3.1. Financijski izvještaji neprofitnih organizacija | 15 |
| 3.1.1. Bilanca | 16 |
| 3.1.2. Izvještaj o prihodima i rashodima | 17 |
| 3.1.3. Bilješke | 17 |
| 3.1.4. Izvještaj o primicima i izdacima | 18 |
| 3.1.5. Izvještaj o potrošnji proračunskih sredstava | 18 |
| 3.2. Instrumenti i postupci analize financijskih izvještaja neprofitnih organizacija | 19 |
| 3.2.1. Horizontalna i vertikalna analiza | 19 |
| 3.2.2. Analiza putem financijskih pokazatelja | 20 |
| 4. ANALIZA PUTEM POKAZATELJA NA PRIMJERU VESLAČKIH KLUBOVA | 24 |
| 4.1. Opće informacije o odabranom uzorku veslačkih klubova | 24 |
| 4.1.1. Hrvatski veslački klub Gusar | 24 |
| 4.1.2. Hrvatski veslački klub Vukovar | 25 |
| 4.1.3. Veslački klub Croatia Zagreb | 26 |
| 4.2. Analiza putem pokazatelja na primjeru HVK-a Gusar | 27 |
| 4.3. Analiza putem pokazatelja na primjeru HVK-a Vukovar | 29 |

| | |
|--|----|
| 4.4. Analiza putem pokazatelja na primjeru VK-a Croatia Zagreb | 31 |
| 4.5. Komparativna analiza putem pokazatelja | 33 |
| 5. ZAKLJUČAK | 36 |
| LITERATURA | 38 |
| Popis slika | 40 |
| Popis tablica | 40 |
| SAŽETAK | 41 |
| SUMMARY | 42 |

1. UVOD

Neprofitne organizacije okosnica su suvremenog demokratskog društva te kao takve igraju važnu ulogu u unaprjeđenju društva u smislu:

- moderniziranja socijalnih država,
- uspostavljanja povjerenja,
- unaprjeđenja civilnih vrlina i socijalnog kapitala,
- stvaranja dodatnih kapaciteta za rješavanje problema i unaprjeđenje kvalitete života uspostavljanjem kvalitetne suradnje s društvenom zajednicom (Dadić, 2017).

Ključni atribut koji određuje i definiciju pojma neprofitnih organizacija jest neprofitnost. Naime, temeljna svrha postojanja neprofitnih organizacija jest stvaranje javne dobrobiti i/ili zadovoljavanje interesa članova organizacije. Prema tome, neprofitnost uključuje stjecanje prihoda sa svrhom realizacije ciljeva organizacije. Tako određenje isključuje preraspodjelu prihoda vlastitim članovima organizacije. Na našem regionalnom području djeluju neprofitne organizacije različitih oblika, od kojih se mogu izdvojiti:

- zaklade,
- vjerske zajednice,
- političke stranke,
- ustanove,
- udruge itd.

Ono što je zajedničko svim navedenim oblicima neprofitnih organizacija jest realizacija ciljeva koji su utilitarni za društvo uopće, iz čega se može zaključiti da neprofitne organizacije doprinose razvoju društvenog okruženja te u tom smislu potiču i gospodarski rast i razvoj države (Lešić, 2015).

Na globalnoj razini, neprofitni sektor može se okarakterizirati kao zbroj privatnih, dobrovoljnih i neprofitnih organizacija i udruga. Preciznije rečeno, neprofitni sektor opisuje skup organizacija i aktivnosti pored institucionalnih kompleksa vlada, državnog ili javnog sektora s jedne strane, i profitnog ili poslovnog sektora s druge strane. Ponekad se naziva i trećim sektorom jer se prvi odnosi na vladu i njezine agencije, tj. javnu upravu, a drugi sektor obuhvaća svijet poslovanja i trgovine. Neprofitni sektor postao je sve važniji na poljima:

- socijalne skrbi,

- obrazovanja,
- razvoja zajednice,
- međunarodnih odnosa,
- okoliša,
- umjetnosti i kulture (Anheier, 2005).

Neprofitne organizacije prema tome pružaju okvir za participiranje građana u javnom životu, što znači da omogućuju zadovoljavanje različitih potreba i interesa zajednice iz strateške i etičke perspektive (Ciucescu, 2009).

1.1. Definiranje problema istraživanja

Unatoč tome što djelovanje neprofitnih organizacija u globalu pozitivno utječe na gospodarski razvoj države, postoji niz problema s kojima se moraju suočiti, poput:

- manjka financijskih sredstava te, kao posljedica toga, i neodrživost razvoja,
- neprofesionalnost u radu,
- netransparentnost organizacija,
- njihova neutemeljenost u širem članstvu,
- problemi s vodstvom itd. (Bežovan, 2005, prema Dadić, 2017).

Dadić (2017) smatra da je upravo nedostatak financijskih sredstava najkritičniji iz razloga što su neprofitne organizacije ovisne o sredstvima iz javnog proračuna. Takvo stanje može iskriviti sliku o ulozi neprofitnih organizacija.

Međutim, samo djelovanje neprofitnih organizacija regulirano je nizom zakonskih i podzakonskih akata, što im daje svojevrsnu institucionalnu podršku. Između ostalog, neprofitne su organizacije obvezne sastavljati i prezentirati financijske izvještaje na temelju kojih se mogu obavljati analize koje će poslužiti kao podloga ocjeni poslovanja neprofitnih organizacija. Sigurnost poslovanja moguće je procijeniti na temelju financijskih pokazatelja, stoga se problem ovog rada može odrediti kao analiza financijskih pokazatelja kao podloga ocjene poslovanja neprofitnih organizacija na primjeru veslačkih klubova. Štoviše, komparativnim će se pristupom usporediti financijski pokazatelji na primjeru tri veslačka kluba:

- Hrvatski veslački klub Gusar,
- Hrvatski veslački klub Vukovar,
- Veslački klub Croatia Zagreb.

Svi navedeni veslački klubovi kao bazu za financijske izvještaje vode dvojno knjigovodstvo.

1.2. Ciljevi rada

S obzirom na postavljeni problem istraživanja definiraju se i ciljevi ovog završnog rada. U tom je smislu cilj rada razmotriti informacije koje se nalaze u financijskim izvještajima, bilanci i izvještaju o prihodima i rashodima, kako bi se na temelju njih mogli izračunati financijski pokazatelji za svakog od razmatranih klubova te pristupiti komparativnoj analizi pokazatelja. Očekuje se da će provedena analiza omogućiti ocjenu sigurnosti poslovanja odabranih veslačkih klubova.

1.3. Metode rada

Metode koje će se koristiti prilikom izrade ovog završnog rada su:

- kabinetsko istraživanje,
- metoda deskripcije,
- metoda kompilacije,
- metoda analize,
- metoda komparacije,
- metoda sinteze.

Teorijski okvir teme temeljit će se na pretraživanju i proučavanju relevantne literature vezane za računovodstvo neprofitnih organizacija, ali i određenja pojma neprofitnih organizacija, pri čemu će se u obzir uzeti radovi tuzemnih i inozemnih stručnjaka. Za taj će proces poslužiti kabinetsko istraživanje. Metodom deskripcije opisat će se ključni pojmovi vezani za računovodstvo neprofitnih organizacija i analizu financijskih izvještaja u teorijskom dijelu te rezultati analize prema pokazateljima u empirijskom dijelu rada. Teorijski dio temeljit će se na prikazu stručnih radova niza stručnjaka, pri čemu će kao podloga poslužiti metoda kompilacije. Metodom analize analizirat će se financijski pokazatelji na primjeru tri veslačka

kluba te će se rezultati analize za pojedinačni klub metodom komparacije međusobno usporediti. Metodom sinteze povezat će se teorijski i empirijski dio rada te zaokružiti cjelina.

1.4. Sadržaj (struktura) rada

Ovaj je završni rad podijeljen u dvije veće cjeline: teorijski i empirijski dio. U teorijskom dijelu rada objasniti će se računovodstvo neprofitnih organizacija, pri čemu će naglasak biti na institucionalnom okviru te računovodstvenim i financijskim aktualnostima u kontekstu neprofitnih organizacija te financijskom izvještavanju. Također, u ovom će se dijelu prikazati i analiza financijskih izvještaja neprofitnih organizacija, i to:

- horizontalna,
- vertikalna,
- analiza trend,
- analiza prema financijskim pokazateljima.

U empirijskom dijelu rada prikazat će se komparativna analiza financijskih pokazatelja na primjeru tri veslačka kluba, a onda će se u zaključnom dijelu povezati teorijski i empirijski dio te tako zaokružiti cjelina.

2. RAČUNOVODSTVO NEPROFITNIH ORGANIZACIJA

Općenito govoreći, računovodstvo se može promatrati s aspekta vještine ili tehnike knjiženja, klasifikacije i analize poslovnih transakcija te interpretacije rezultata navedenog procesa. Na taj se način pružaju informacije korisnicima kako bi mogli donositi poslovne odluke. U suvremenoj je ekonomiji računovodstvo dio informacijskoga sustava organizacije ili je podsustav upravljačkog informacijskog sustava. Ključne sastavnice računovodstva su:

- računovodstveno planiranje usmjereno na buduće poslovne događaje,
- knjigovodstvo usmjereno na nastale poslovne događaje),
- računovodstvena kontrola, odnosno prepoznavanje odstupanja planiranog i realiziranog,
- računovodstvena analiza, odnosno opis uzroka i posljedica odstupanja).

S obzirom na namjenu razlikuje se troškovno i upravljačko računovodstvo, koje je namijenjeno internim korisnicima, te financijsko računovodstvo, koje je namijenjeno eksternim korisnicima. S druge strane, računovodstvo je i *„znanstvena disciplina koja se definira kao logično zaključivanje na temelju uspostavljenih kategorija i načela koja pružaju okvir u kojem djeluje računovodstvena praksa, a koja razvija novu praksu i postupke. Svoja teorijska dostignuća računovodstvo temelji na istraživačkom procesu, pri čem nužno polazi od temeljnih računovodstvenih pretpostavki ili postulata“* (www.enciklopedija.hr).

Nakon opće definicije računovodstva, u daljnjem će se tekstu prikazati institucionalni okvir računovodstva neprofitnih organizacija, financijske aktualnosti i financijsko izvještavanje.

2.1. Institucionalni okvir računovodstva neprofitnih organizacija

Računovodstvo neprofitnih organizacija zakonski je regulirano sljedećim aktima:

- Zakon o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija (NN 121/14),
- Pravilnik o neprofitnom računovodstvu i računskom planu (NN 1/15),
- Pravilnik o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i Registru neprofitnih organizacija (NN 31/15), uključujući i Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i Registru neprofitnih organizacija (NN 67/17),

- Pravilnik o sustavu financijskog upravljanja i kontrola te izradi i izvršavanju financijskih planova neprofitnih organizacija (NN 119/15) (www.mfin.hr).

2.1.1. Zakon o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija

Članak 1. Zakona definira „*okvir financijskog poslovanja i elemente računovodstvenog sustava neprofitnih organizacija, i to načela sustava financijskog poslovanja, izrada i izvršavanje financijskih planova, izvještavanje o potrošnji proračunskih sredstava, računovodstvena načela i poslovi, poslovne knjige i knjigovodstvene isprave, popis imovine i obveza, načela iskazivanja imovine, obveza i vlastitih izvora te priznavanja prihoda, rashoda, primitaka i izdataka, financijsko izvještavanje, revizija godišnjih financijskih izvještaja, javna objava godišnjih financijskih izvještaja, nadzor nad financijskim poslovanjem i računovodstvom i druga područja koja se odnose na financijsko poslovanje i računovodstvo neprofitnih organizacija*“ (Zakon o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija, 2015).

Sustav financijskog poslovanja neprofitne organizacije temelji se na dva načela:

- dobro financijsko upravljanje i kontrola,
- javnost i transparentnost.

U tom se kontekstu može naglasiti kako se financijskim upravljanjem i kontrolom osigurava namjensko trošenje sredstava po načelu:

- etičnosti,
- ekonomičnosti,
- djelotvornosti,
- učinkovitosti (Zakon o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija, 2015).

Prema gore navedenom Zakonu (2015) uređeno je i računovodstvo neprofitnih organizacija. Ono je problematizirano kroz:

- računovodstvena načela,
- računovodstvene poslove,
- poslovne knjige.

Financijski izvještaji trebaju fer i istinito prezentirati informacije tako da one zapravo reflektiraju stvarno stanje. U tom se smislu nužno voditi načelima:

- točnosti,
- istinitosti,
- pouzdanosti,
- pojedinačnom iskazivanju pozicija, što znači pojedinačno prikazivati podatke po vrstama:
 - prihoda,
 - rashoda,
 - imovine,
 - obveza,
 - vlastitih izvora.

S druge strane, članak 8. Zakona (2015) uređuje i definira računovodstvene poslove kao *„prikupljanje i obrada podataka na temelju knjigovodstvenih isprava, priprema i vođenje poslovnih knjiga, priprema i sastavljanje financijskih izvještaja te prikupljanje i obrada financijskih podataka za statističke, porezne i druge potrebe“*. Da bi se to moglo realizirati, trebaju se poštovati temeljna načela urednog knjigovodstva.

Neprofitna organizacija može voditi knjigovodstvo prema načelu jednostavnog ili dvojnog knjigovodstva. Jednostavno knjigovodstvo vode one neprofitne organizacije kojima je vrijednost imovine u prethodne tri godine uzastopno manja od 230 000 HRK, a isti se princip primjenjuje i u slučaju godišnjih prihoda. Neprofitne su organizacije u prve tri godine od osnutka dužne primjenjivati dvojno knjigovodstvo. Poslovne knjige koje vode neprofitne organizacije koje primjenjuju dvojno knjigovodstvo su:

- dnevnik, u kojeg se unose knjigovodstvene promjene prema vremenu nastavnika,
- glavna knjiga, u kojoj se evidentiraju poslovni događaji nastali na:
 - imovini,
 - obvezama,
 - vlastitim izvorima,
 - prihodima,
 - rashodima,

- pomoćne knjige, koje uključuju knjigovodstvene evidencije onih poslovnih događaja koji su u glavnoj knjizi iskazani sintetički, ali i druge pomoćne evidencije, a to su:
 - knjiga dugotrajne nefinancijske imovine,
 - knjiga kratkotrajne nefinancijske imovine,
 - knjiga financijske imovine i obveza,
 - knjiga blagajni,
 - evidencija putnih naloga i korištenja službenih vozila,
 - posebne pomoćne evidencije:
 - evidencija danih i primljenih jamstava i garancija,
 - knjiga ulaznih računa,
 - knjiga izlaznih računa,
 - ostale pomoćne evidencije sukladno posebnim propisima i potrebama neprofitne organizacije.

S druge strane, obveznici jednostavnog knjigovodstva vode sljedeće poslovne knjige:

- knjiga blagajne,
- knjiga primitaka i izdataka,
- knjiga ulaznih računa,
- knjiga izlaznih računa,
- popis dugotrajne nefinancijske imovine (Zakon o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija, 2015).

Prema Zakonu (2015), poslovne se knjige vode za poslovnu godinu koja odgovara kalendarskoj godini. Međutim, treba naglasiti da se knjiženje i evidentiranje poslovnih događaja u poslovnim knjigama temelji na urednim knjigovodstvenim ispravama. Ovim se Zakonom još regulira i:

- način iskazivanja imovine, obveza i vlastitih izvora te priznavanja prihoda, rashoda, primitaka i izdataka,
- financijsko izvještavanje, o kojem će se detaljnije govoriti u posebnom poglavlju,
- Registar neprofitnih organizacija,
- javna objava financijskih izvještaja,
- (financijski) nadzor.

2.1.2. Pravilnik o neprofitnom računovodstvu i računskom planu

Ovim je Pravilnikom u članku 1. definiran „*raspored, sadržaj i primjena računa u računskom planu, način vođenja jednostavnog knjigovodstva i primjena novčanog računovodstvenog načela, minimalni sadržaj poslovnih knjiga jednostavnog knjigovodstva te stope amortizacije*“ (Pravilnik o neprofitnom računovodstvu i računskom planu, 2015).

Računskim planom definirane su brojčane oznake i nazivi pojedinih računa prema kojima se iskazuje:

- imovina,
- obvez,
- izvori vlasništva,
- prihodi,
- rashodi.

Prema tome, računski plan sastoji se od sedam razreda i čine ga:

- 0 – nefinancijska imovina,
- 1 – financijska imovina,
- 2 – obveze,
- 3 – prihodi,
- 4 – rashodi,
- 5 – vlastiti izvori,
- 6 – izvanbilančni zapisi (Pravilnik o neprofitnom računovodstvu i računskom planu, 2015).

Dalje se u Pravilniku navode i skupine, podsupine i odjeljci pojedinog prethodno navedenog razreda. Pravilnik o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i Registru neprofitnih organizacija (2015) neće se u ovom poglavlju posebno razmatrati s obzirom na to da je cijelo jedno poglavlje posvećeno posebno financijskom izvještavanju neprofitnih organizacija. U ovom će se slučaju samo spomenuti da je tim Pravilnikom propisan oblik i sadržaj financijskih izvještaja neprofitnih organizacija, ali i ključne stavke vezane za njihovo objavljivanje.

2.1.3. Pravilnik o sustavu financijskog upravljanja i kontrola te izradi i izvršavanju financijskih planova neprofitnih organizacija

U ovom će se dijelu ukratko predstaviti spomenuti Pravilnik budući da se djelovanje neprofitnih organizacija uređuje i tim Pravilnikom, no s obzirom na problem istraživanja nije ga potrebno temeljitije razmatrati.

Dakle, Pravilnik govori o načinima provođenja samoprocjene funkcioniranja sustava financijskog upravljanja i kontrola neprofitne organizacije, u kontekstu čega se definira i metodologija izrade financijskog plana s izmjenama i dopunama te načini i uvjeti izvršavanja plana. Ovaj Pravilnik primjenjuju neprofitne organizacije koje primjenjuju dvojno knjigovodstvo, no ne i one koje udovoljavaju uvjetima za primjenu jednostavnog knjigovodstva. Odredbe koje uključuju provođenje samoprocjene i kontrole također se ne odnose na neprofitne organizacije koje je osnovala Republika Hrvatska i jedinica lokalne i regionalne samouprave, već one provode samoprocjenu funkcioniranja sustava financijskog upravljanja i kontrola davanjem Izjave o fiskalnoj odgovornosti, što je uređeno Zakonom o fiskalnoj odgovornosti (Pravilnik o sustavu financijskog upravljanja i kontrola te izradi i izvršavanju financijskih planova neprofitnih organizacija, 2015).

2.2. Računovodstvene i financijske aktualnosti ključne za poslovanje neprofitnih organizacija

U ovom će se potpoglavlju ukratko prikazati najvažnije aktualnosti vezane za računovodstvo neprofitnih organizacija.

Najviše novosti odnosi se na problematiku knjigovodstvenog evidentiranja EU projekata, najčešće iz strukturnog i kohezijskog fonda. Polemiziralo se na kojim način priznavati prihode i rashode. Naime, za financiranje projekata sredstvima iz EU fondova važno je kasificirati izvore sredstava. Preciznije rečeno, „*prihodi koji se ostvaruju od inozemnih vlada, međunarodnih organizacija, drugih proračuna i ostalih subjekata unutar općeg proračuna klasificirani su u izvor financiranja 5 Pomoći*“ (Nikić, 2016, p. 113).

Općenito govoreći, ispravnost knjigovodstvenog evidentiranja temelji se na statusu prijavitelja programa i nositelja projekta te ovisno o tome provodi li se projekt samostalno ili

u partnerstvu s drugim subjektima. Prema tome, računskim planom predviđene su nove podskupine i novi odjeljci prihoda i rashoda, npr. za prihode bi to bili 3511 prihod od donacije iz državnog proračuna, 3512 prihod od donacija iz proračuna JLP(R)S te 3531 prihodi od trgovačkih društava i drugih pravnih osoba (Nikić, 2016).

Također, treba naglasiti da se u prethodnoj godini neznatno promijenio pravni okvir neprofitnog računovodstva, tako da većih promjena u računovodstvenim postupanjima nema. Međutim, osobe u sustavu neprofitnog računovodstva moraju voditi računa o provjeri svog poreznog položaja u području oporezivanja porezom na dodanu vrijednost i u sustavu oporezivanja dobitka (Dremel, 2017).

Nadalje, neprofitne organizacije koje primjenjuju neprofitno računovodstvo dužne su za 2017. godinu sastaviti financijske izvještaje i objaviti ih do početka ožujka 2018. U njima nema značajnijih odstupanja u odnosu na one koji su se predavali za 2016. godinu. Međutim, neprofitne organizacije sastavljaju i druge izvještaje čija je struktura i način sastavljanja propisano posebnim propisima, stoga se oni neće detaljnije razmatrati jer nisu regulirani odredbama neprofitnog računovodstva (Dremel, 2018).

U daljnjem će se tekstu problematizirati analiza financijskih izvještaja neprofitnih organizacija, a sama problematika strukture i sadržaja financijskih izvještaja neprofitnih organizacija poslužit će kao uvod u instrumente i postupke financijske analize.

3. ANALIZA FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA NEPROFITNIH ORGANIZACIJA

3.1. Financijski izvještaji neprofitnih organizacija

Financijsko izvještavanje neprofitnih organizacija regulirano je već spomenutim pravnim dokumentima, a to su:

- Zakon o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija (NN 121/14),
- Pravilnik o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i Registru neprofitnih organizacija (NN 31/15, 67/17),
- Pravilnik o neprofitnom računovodstvu i računskom planu (1/15, 25/17).

Treba naglasiti da političke stranke ne sastavljaju financijske izvještaje prema gore navedenim pravnim dokumentima te ih ne dostavljaju FINA-i, nego Državnom izbornim povjerenstvu (DIP-u) i Državnom uredu za reviziju. Međutim, financijske izvještaje ne sastavljaju ni neprofitne organizacije koje nisu ostvarile ni jedan poslovni događaj, kao ni vjerske zajednice, koje umjesto toga predaju Izvještaj o potrošnji proračunskih sredstava. Svi se financijski izvještaji sastavljeni za 2017. godinu moraju predati elektronički ili papirnato do 1. ožujka 2018. godine (Dremel, 2018).

Pravilnikom o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i Registru neprofitnih organizacija (2015) propisan je oblik i sadržaj financijskih izvještaja neprofitnih organizacija. Članak 5. Pravilnika navodi da „*neprofitna organizacija obveznik vođenja dvojnog knjigovodstva i neprofitna organizacija koja udovoljava uvjetima iz članka 9. stavka 2. Zakona za vođenje jednostavnog knjigovodstva, a nije donijela Odluku o vođenju jednostavnog knjigovodstva i primjeni novčanog računovodstvenog načela, sastavlja financijske izvještaje za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja i za poslovnu godinu*“. Također, naglašeno je da se godišnji financijski izvještaji trajno čuvaju u originalu.

Financijski izvještaji neprofitnih organizacija koje primjenjuju dvojno knjigovodstvo su:

- bilanca,
- izvještaj o prihodima i rashodima,
- bilješke uz gore navedene izvještaje, i to:

- uz bilancu:
 - pregled ugovornih odnosa i sl., koji mogu postati imovina ili obveza,
 - pregled stanja i rokova dospijeća kredita i zajmova te financijskih najmovi, odnosno lizinga,
- uz izvještaj o prihodima i rashodima navode se svi razlozi odstupanja u odnosu na prethodnu godinu (Dremel, 2018).

Dremel (2018) navodi da neprofitne organizacije koje primjenjuju jednostavno knjigovodstvo moraju sastaviti godišnji financijski izvještaj o primicima i izdacima te da uz njih obavezno moraju sastaviti i bilješke.

3.1.1. Bilanca

Bilanca je jedan od temeljnih financijskih izvještaja neprofitnih organizacija. U njoj se nalaze financijski podaci na točno određeni datum koji su vezani za:

- imovinu,
- obveze,
- vlastite izvore.

Imovina se odnosi na sve resurse u vlasništvu neprofitne organizacije koji su nastali su kao rezultat prošlih poslovnih događaja, a očekuje se da bi u budućnosti mogli donijeti određenu korist. Nasuprot tome, obveze predstavljaju sve nepodmirene obveze koje su rezultat prošlih poslovnih događaja. Drugim riječima, obveze označavaju odljev resursa iz neprofitne organizacije. I posljednje, vlastiti izvori neprofitne organizacije odnose se na sve ono što joj ostaje nakon što podmiri sve obveze. Podaci koji se unose u bilancu povlače se iz glavne knjige neprofitne organizacije, pri čemu vrijednost ukupne imovine mora biti ekvivalentna vrijednosti ukupnih obveza i vlastitih izvora (Zakon o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija, 2015).

Pravilnik o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i Registru neprofitnih organizacija (2015) propisuje obrazac bilance za neprofitne organizacije i sastoji se od:

- računa iz računskog plana,
- opisa,
- AOP oznake,

- stanja 1. siječnja godine za koju se sastavlja izvještaj,
- stanja 31. prosinca godine za koju se sastavlja izvještaj,
- indeksa promjene stanja.

3.1.2. Izvještaj o prihodima i rashodima

Izvještaj o prihodima i rashodima također je jedan od temeljnih financijskih izvještaja neprofitnih organizacija i sastavljaju ga one organizacije koje primjenjuju dvojno knjigovodstvo. Ovaj izvještaj sustavno prikazuje prihode i rashode te financijski rezultat.

Izmjenama i dopunama *Pravilnika o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i Registru neprofitnih organizacija* (NN, 67/17) ukinuta je obveza izvještavanja za neprofitne organizacije za period od 1. siječnja do 31. ožujka i od 1. siječnja do 30. rujna. Neprofitna organizacija sastavlja ovaj izvještaj za period od 1. siječnja do 30. lipnja.

Obrazac izvještaja prihoda i rashoda prema Pravilniku o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i registru neprofitnih organizacija (2014) sastoji se od:

- računa iz računskog plana,
- opisa,
- AOP oznake,
- ostvareno prethodne godine,
- ostvareno u izvještajnom razdoblju,
- indeks ostvarenja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

3.1.3. Bilješke

Bilješke su dopuna podataka uz financijske izvještaje i mogu biti deskriptivne, numeričke ili kombinirane. Označavaju se rednim brojevima s pozivom na AOP oznaku izvještaja na koju se odnose, dakle ili bilancu ili izvještaj o prihodima i rashodima. Obvezne bilješke uz bilancu su:

- pregled ugovornih odnosa i slično koji, uz ispunjenje određenih uvjeta, mogu postati obveza ili imovina,

- pregled stanja i rokova dospijuća dugoročnih i kratkoročnih kredita i zajmova te posebno robnih kredita i financijskih najмова.

Bilješke uz izvještaj o prihodima i rashodima sadrže uzroke većih odstupanja u odnosu na rezultat prethodne godine, kao što je i ranije u tekstu naznačeno (Pravilnik o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i registru neprofitnih organizacija, 2014).

3.1.4. Izvještaj o primicima i izdacima

Ovaj su financijski izvještaj obvezne voditi neprofitne organizacije koje primjenjuju jednostavno knjigovodstvo, a podaci koji su prikazani u navedenom izvještaju uključuju sve ostvarene primitke i izdatke u poslovnoj godini na koju se izvještaj odnosi. Izvještaj o primicima i izdacima strukturiran je na način da se sastoji od:

- rednog broja,
- opisa,
- AOP oznake,
- ostvarenog u prethodnoj poslovnoj godini,
- ostvarenog u tekućoj poslovnoj godini (Pravilnik o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i registru neprofitnih organizacija, 2014).

3.1.5. Izvještaj o potrošnji proračunskih sredstava

Ovaj izvještaj nije temeljni financijski izvještaj, a obvezna ga je sastavljati neprofitna organizacija koja ostvaruje sredstva iz javnih izvora. Dužna ga je dostaviti davatelju sredstava u roku od 60 dana od isteka poslovne godine. Obrazac izvještaja o potrošnji proračunskih sredstava sadrži sljedeće podatke:

- opći podaci,
 - primatelj sredstava,
 - davatelj sredstava,
 - naziv projekta/programa/ostalo,
 - razdoblje izvještavanja,
- financijski podaci,
- ostali javni izvori financiranja,

- bilješke (Pravilnik o izvještavanju u neprofitnom računovodstvu i registru neprofitnih organizacija, 2014).

3.2. Instrumenti i postupci analize financijskih izvještaja neprofitnih organizacija

Analiza financijskih izvještaja pruža detaljnije informacije o poslovanju neprofitne organizacije na način da uključuje:

- komparaciju financijskih izvještaja kroz odabrani vremenski period,
- komparaciju financijskih izvještaja s planskim, odnosno proračunskim podacima,
- stavljanjem u odnos jedne kategorije financijskog izvještaja s drugom, tj. putem pokazatelja.

Prema tome, analiza financijskih izvještaja neprofitnih organizacija korisna je za proučavanje odnosa kategorija u samim financijskim izvještajima te praćenje kretanja tih kategorija tijekom vremena, odnosno kroz period od nekoliko godina (Rogošić & Perica, 2016).

U daljnjem će se tekstu razmatrati horizontalna i vertikalna analiza te analiza putem pokazatelja.

3.2.1. Horizontalna i vertikalna analiza

Horizontalna analiza predstavlja postupak analize financijskih izvještaja putem kojeg se kompariraju podaci iz financijskih izvještaja za različita vremenska razdoblja. Ovaj je postupak usmjeren na procjenu promjena pojedinih pozicija financijskih izvještaja kroz određeni vremenski period, a poželjno je odabrati što dulji vremenski period. Preciznije rečeno, jedna se poslovna godina odabere za bazu komparacije i s njom se kompariraju ostale poslovne godine te analizira apsolutno ili relativno povećanje ili smanjenje određene pozicije financijskog izvještaja. Apsolutna i relativna promjena računaju se na sljedeći način (Rogošić & Perica, 2016):

$$\text{apsolutna promjena} = \text{stanje pozicije tekućeg razdoblja} - \text{stanje pozicije baznog razdoblja} \quad (1)$$

$$\text{relativna promjena} = \frac{\text{stanje pozicije tekućeg razdoblja} - \text{stanje pozicije baznog razdoblja}}{\text{stanje pozicije baznog razdoblja}} \times 100 \quad (2)$$

S druge strane, vertikalna analiza usmjerena je na uvid u strukturu financijskih izvještaja na način da se određena pozicija financijskog izvještaja, primjerice u bilanci ukupna imovina, izjednači sa 100 te se svaka pojedina pozicija unutar ukupne imovine računa kao postotni udio u ukupnoj imovini. Radi dobivanja što kvalitetnijih informacija, poželjno je rezultate vertikalne analize jedne neprofitne organizacije usporediti s drugima koje se bave istom djelatnošću (Rogošić & Perica, 2016).

3.2.2. Analiza putem financijskih pokazatelja

Neprofitne organizacije koriste niz financijskih pokazatelja s ciljem boljeg upoznavanja financijske situacije, odnosno financijski su pokazatelji korisni kada su:

- izračunati na temelju istinitih i objektivnih financijskih izvještaja,
- dosljedno izračunati tijekom perioda,
- interpretirani u kontekstu unutarnjih i vanjskih čimbenika,
- usporedivi s postavljenim ciljevima (Hladika & Žigman, 2012).

Drugim riječima, *„pokazatelji analize neprofitnih organizacija daju odgovore na pitanja: podržavaju li financijski resursi djelovanje neprofitne organizacije, jesu li izvori financiranja održivi, odnosno koliko su pouzdani, povećava li neprofitna organizacija svoje prihode i stvara li „dodanu vrijednost“ (Rogošić & Perica, 2016, p. 130).*

Rogošić i Perica (2016) razlikuju financijske pokazatelje koji se računaju prema pozicijama bilance i financijske pokazatelje koji se računaju prema pozicijama izvještaja o prihodima i rashodima (Tablica 1). Tablice 2 i 3 prikazuju formule za izračun pojedinog pokazatelja.

Tablica 1. Financijski pokazatelji iz bilance i izvještaja o prihodima i rashodima

| Financijski pokazatelji iz bilance | Financijski pokazatelji iz izvještaja o prihodima i rashodima |
|------------------------------------|---|
| Koeficijent zaduženosti | Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda |
| Koeficijent tekuće likvidnosti | Koeficijent pouzdanosti sredstava iz državnog proračuna |
| Koeficijent ubrzane likvidnosti | Koeficijent zarađenih prihoda |
| Povrat vlastitih izvora | Koeficijent prihoda od donacija |
| Rast neto imovine | Koeficijent samodostatnosti |
| | Odnos prihoda |
| | Pokazatelj uštede |
| | Pokazatelj troškova osoblja |

Izvor: obrada autorice prema Rogošić, A. & Perica, I. (2016). Analiza financijskih izvještaja neprofitnih organizacija. U: Ž. Aljinović Barać, ur. 52. *jesensko savjetovanje: Računovodstvo, revizija i porezi u praksi*. Split: Udruga računovođa i financijskih djelatnika, str. 130-131.

Tablica 2. Način izračuna pokazatelja iz bilance

| Pokazatelj | Formula |
|---------------------------------|--|
| Koeficijent zaduženosti | $\frac{\text{prosječne ukupne obveze}}{\text{prosječna ukupna imovina}} \quad (3)$ |
| Koeficijent tekuće likvidnosti | $\frac{\text{kratkotrajna imovina}}{\text{kratkoročne obveze}} \quad (4)$ |
| Koeficijent ubrzane likvidnosti | $\frac{\text{novac, utrživi vrijednosni papiri i potreživanja}}{\text{kratkoročne obveze}} \quad (5)$ |
| Povrat vlastitih izvora | $\frac{\text{promjena vlastitih izvora}}{\text{ukupni vlastiti izvori}} \quad (6)$ |
| Rast neto imovine | $\frac{\text{ukupna neto imovina tekuće godine} - \text{ukupna neto imovina prethodne godine}}{\text{ukupna neto imovina prethodne godine}} \quad (7)$ |

Izvor: obrada autorice prema Rogošić, A. & Perica, I. (2016). Analiza financijskih izvještaja neprofitnih organizacija. U: Ž. Aljinović Barać, ur. 52. *jesensko savjetovanje: Računovodstvo, revizija i porezi u praksi*. Split: Udruga računovođa i financijskih djelatnika, str. 131.

Koeficijent zaduženosti mjeri udio prosječnih ukupnih obveza u prosječnoj ukupnoj imovini, što znači da ukazuje na to koliko se ukupna imovina financira iz obveza. Poželjno je da vrijednost pokazatelja bude manja od jedan jer je visoka vrijednost koeficijenta indikativna za probleme s likvidnošću. Koeficijent tekuće likvidnosti ukazuje na sposobnost neprofitne organizacije da podmiri svoje obveze na vrijeme. Prihvatljiv omjer je 2:1. Koeficijent ubrzane likvidnosti ukazuje na sposobnost neprofitne organizacije da brzo unovčivom imovinom podmiri kratkoročne obveze. Poželjno je da je vrijednost manja ili jednaka jedan, a to znači da neprofitna organizacija ima brzo unovčive imovine minimalno koliko i kratkoročnih obveza te sukladno tome može održavati normalnu likvidnost. Povrat vlastitih izvora ukazuje na

sposobnost stvaranja dodane vrijednosti, tj. koliko se povrata ostvari u odnosu na ukupne vlastite izvore. Što je pokazatelj veći, neprofitna će organizacija u kraćem roku ostvariti povrat na vlastite izvore. Rast neto imovine predstavlja trend povećanja ili smanjenja neto imovine. Neto imovina predstavlja razliku ukupne imovine i ukupnih obveza. Poželjna vrijednost veća je od +5%, pri čemu trend smanjenja indicira na probleme u budućnosti (Rogošić & Perica, 2016).

Tablica 3. Financijski pokazatelji iz izvještaja o prihodima i rashodima

| Pokazatelj | Formula |
|---|--|
| Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda | $\frac{\text{najveća vrsta prihoda}}{\text{ukupan prihod}} \quad (8)$ |
| Koeficijent pouzdanosti sredstava iz državnog proračuna | $\frac{\text{donacije, potpore, subvencije}}{\text{ukupan prihod}} \quad (9)$ |
| Koeficijent zarađenih prihoda | $\frac{\text{ukupan zarađeni prihod}}{\text{ukupan prihod}} \quad (10)$ |
| Koeficijent prihoda od donacija | $\frac{\text{prihodi od donacija}}{\text{ukupan prihod}} \quad (11)$ |
| Koeficijent samodostatnosti | $\frac{\text{ukupan zarađeni prihod}}{\text{ukupni rashodi}} \quad (12)$ |
| Odnos prihoda | $\frac{\text{vrsta prihoda}}{\text{ukupan prihod}} \quad (13)$ |
| Pokazatelj uštede | $\frac{\text{razlika prihoda i rashoda}}{\text{ukupni rashodi}} \quad (14)$ |
| Pokazatelj troškova osoblja | $\frac{\text{ukupno plaće, porezi, doprinosi i naknade na radnike}}{\text{ukupni rashodi}} \quad (15)$ |

Izvor: obrada autorice prema Rogošić, A. & Perica, I. (2016). Analiza financijskih izvještaja neprofitnih organizacija. U: Ž. Aljinović Barać, ur. 52. *jesensko savjetovanje: Računovodstvo, revizija i porezi u praksi*. Split: Udruga računovođa i financijskih djelatnika, str. 130.

Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda ukazuje na koju se vrstu prihoda neprofitna organizacije najviše oslanja, a ako se prihod smanjuje, ukazuje i na potencijalni rizik smanjenja najvećeg izvora prihoda. Koeficijent pouzdanosti sredstava dobivenih iz državnog proračuna ukazuje koliko se neprofitna organizacija oslanja na sredstva iz državnog proračuna. Koeficijent zarađenih prihoda indikativan je za određenje udjela zarađenih prihoda u ukupnim prihodima i što je veći, neprofitna je organizacija autonomnija i fleksibilnija u raspodjeli prihoda. Koeficijent prihoda od donacija pokazuje koliko neprofitna organizacija ovisi o donatorima. Poželjno je da bude veća od 10%. Koeficijent samodostatnosti pokazuje udio rashoda koji je pokriven ukupno zarađenim prihodima, pri čemu vrijedi: ako je vrijednost pokazatelja jednaka jedan, neprofitna organizacija ne ovisi o prihodima od donacija i ostalim potporama. Odnos prihoda analizira sedam različitih vrsta prihoda, a to su:

- prihodi od prodaje roba i pružanja usluga,

- prihodi po posebnim propisima,
- prihodi od imovine,
- prihodi od donacija,
- ostali prihodi,
- prihodi od povezanih neprofitnih organizacija.

Pokazatelj uštede ukazuje povećava li neprofitna organizacija svoje vlastite izvore i poželjno je da bude veći od jedan, međutim općenito je relativno malen za sve neprofitne organizacije. Pokazatelj troškova osoblja važan je za praćenje troškova osoblja iz godine u godinu, a ukazuje na udio rashoda za zaposlene u ukupnim rashodima (Rogošić & Perica, 2016).

4. ANALIZA PUTEM POKAZATELJA NA PRIMJERU VESLAČKIH KLUBOVA

U ovom će se poglavlju analizirati bilanca i izvještaj o prihodima i rashodima na temelju pokazateljana primjeru veslačkih klubova te će se dobiveni rezultati međusobno usporediti.

4.1. Opće informacije o odabranom uzorku veslačkih klubova

U ovom će se potpoglavlju ukratko predstaviti veslački klubovi čiji će se financijski izvještaji iskoristiti kao podloga analize prema financijskim pokazateljima.

4.1.1. Hrvatski veslački klub Gusar



Slika 1. HVK Gusar - krug slave

Izvor: Hrvatski veslački klub Gusar (n.d.). *Povijest*. [Mrežno]. Raspoloživo na: <http://www.hvk-gusar.hr/ks/ks.htm> [20.6.2018.]

Hrvatski veslački klub Gusar (skraćeno HVK Gusar) najtrofejniji je klub u Hrvatskoj. Osnovali su ga inženjeri Fabijan Kaliterna, Josip Kodl i doktor Ivo Stalio. Zanimljivo je primijetiti da je Kaliterna također tri godine ranije bio suosnivač Hajduka. Ukupno su veslači Gusara osvojili:

- 4 zlatne, 2 srebrne i 7 brončanih olimpijskih medalja,

- 3 zlatne, 11 srebrnih i 5 brončanih medalja sa svjetskih prvenstava,
- 9 zlatnih, 9 srebrnih i 10 brončanih medalja s europskih prvenstava,
- 6 zlatnih medalja na Svjetskom kupu,
- mnoštvo medalja na Mediteranskim igrama, svjetskim prvenstvima za juniore i najznačajnijim međunarodnim regatama,
- više stotina medalja na državnim prvenstvima Jugoslavije i Hrvatske (www.hvkgusar.hr).

| | | | |
|--------------------------------|---------|----------------------------|------------|
| 01. RNO broj | 0048593 | 02. Datum upisa u registar | 10.08.2009 |
| 03. Datum brisanja iz registra | | 04. Datum zadnje promjene | 08.03.2017 |
| Napomena | | | |

HRVATSKI VESLAČKI KLUB GUSAR SPLIT

PODACI O NEPROFITNOJ ORGANIZACIJI

| | | | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| 05. Naziv neprofitne organizacije | HRVATSKI VESLAČKI KLUB GUSAR SPLIT | | |
| 06. Skraćeni naziv neprofitne organizacije | HVK GUSAR SPLIT | | |
| 07. OIB | 34992371863 | 08. Matični broj | 03120015 |
| 09. Pravno ustrojbeni oblik | UDRUGA | 10. Broj organizacijskih dijelova | |
| 11. Naziv matičnog registra | REGISTAR UDRUGA | 12. Broj iz matičnog registra | 17000297 |
| 13. Adresa sjedišta | ŠPINUTSKA 69 | 14. Poštanski broj | 21000 |
| 15. Mjesto | SPLIT | 16. Šifra djelatnosti | 9312 |
| 17. Račun | 2330003-1100033314 | 18. Statistička oznaka grada/općine | 409 |
| 19. Osoba za kontakt | MIRKO IVANČIĆ | 20. Statistička oznaka županije | 17 |
| 21. Telefon | 021 386 707 | 22. Faks | 021 386 707 |
| 23. Email | gusar@st.t-com.hr | 24. Web stranica | www.hvk-gusar.hr |

PODACI O OSOBAMA OVLAŠTENIM ZA ZASTUPANJE

| | | | |
|-------------------|---------------|-------------------|--|
| 25. Ime i prezime | MIRKO IVANČIĆ | 26. Ime i prezime | |
|-------------------|---------------|-------------------|--|

PODACI ZA BAZU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

| | | | |
|--|-------------------------------------|---|--------------------------|
| 27. Obveza vođenja dvojnog knjigovodstva | <input checked="" type="checkbox"/> | 28. Obveza vođenja jednostavnog knjigovodstva | <input type="checkbox"/> |
| 29. Nefitna organizacija koja udovoljava uvjetima za vođenje jednostavnog knjigovodstva, a odluči se za dvojno knjigovodstvo | | | <input type="checkbox"/> |

Slika 2. Podaci iz Registra neprofitnih organizacija za HVK Gusar

Izvor: Registar neprofitnih organizacija [Mrežno]. Raspoloživo na: <https://banovac.mfin.hr/rnopr/Detalji.aspx?id=6696> [21.6.2018.]

4.1.2. Hrvatski veslački klub Vukovar



Slika 3. HVK Vukovar

Izvor: Hrvatski veslački klub Vukovar (n.d.). *Povijest kluba*. [Mrežno]. Raspoloživo na: <http://www.hvkv.hr/web/index.php/povijest> [21.6.2018.]

Uoči Prvog svjetskog rata Antun Manč, upravitelj podružnice „Prve Hrvatske štedionice“, uz skupinu od dvadesetak entuzijasta došao je na ideju osnivanja veslačkog kluba. U tome mu je pripomogao Manfred Wachsler, veletrgovac. Budući da je nekoliko godina ranije osnovan VK Neptun, obojivca su odlazila u Osijek kako bi proučili organizaciju i ustroj kluba. Nedugo nakon toga, 1912., održana je osnivačka skupština. S tradicijom dugom više od jednog stoljeća HVK Vukovar je ujedno i jedan od prvih na ovom dijelu kontinenta koji je uveo i žensku sekciju, a u godinama rada dao je niz slavnih veslača (www.hvkv.hr).

| | | | |
|--------------------------------|---------|----------------------------|------------|
| 01. RNO broj | 0137717 | 02. Datum upisa u registar | 18.03.2010 |
| 03. Datum brisanja iz registra | | 04. Datum zadnje promjene | |
| Napomena | | | |

HRVATSKI VESLAČKI KLUB VUKOVAR

PODACI O NEPROFITNOJ ORGANIZACIJI

| | | | |
|--|---|-------------------------------------|-------------|
| 05. Naziv neprofitne organizacije | HRVATSKI VESLAČKI KLUB VUKOVAR | | |
| 06. Skraćeni naziv neprofitne organizacije | HVKV | | |
| 07. OIB | 94556431056 | 08. Matični broj | 03009122 |
| 09. Pravno ustrojbeni oblik | UDRUGA | 10. Broj organizacijskih dijelova | |
| 11. Naziv matičnog registra | REGISTAR UDRUGA | 12. Broj iz matičnog registra | 16000437 |
| 13. Adresa sjedišta | PAROBRODARSKA 5 | 14. Poštanski broj | 32000 |
| 15. Mjesto | VUKOVAR | 16. Šifra djelatnosti | 9312 |
| 17. Račun | 2402006-1100478228 | 18. Statistička oznaka grada/općine | 518 |
| 19. Osoba za kontakt | BERISLAV VRANČIĆ | 20. Statistička oznaka županije | 16 |
| 21. Telefon | 032-410-573, 098-436-509 | 22. Faks | 032-441-444 |
| 23. Email | berislav.vrancic@vu.t-com.hr, hvk-vukovar@optinet.hr | 24. Web stranica | |

PODACI O OSOBAMA OVLAŠTENIM ZA ZASTUPANJE

| | | | |
|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 25. Ime i prezime | SINIŠA ŠIJANOVIĆ | 26. Ime i prezime | BERISLAV VRANČIĆ |
|-------------------|------------------|-------------------|------------------|

PODACI ZA BAZU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

| | | | |
|--|-------------------------------------|---|--------------------------|
| 27. Obveza vođenja dvojnog knjigovodstva | <input checked="" type="checkbox"/> | 28. Obveza vođenja jednostavnog knjigovodstva | <input type="checkbox"/> |
| 29. Nefitna organizacija koja udovoljava uvjetima za vođenje jednostavnog knjigovodstva, a odluči se za dvojno knjigovodstvo | | | <input type="checkbox"/> |

Slika 4. Podaci iz Registra neprofitnih organizacija za VK Vukovar

Izvor: Registar neprofitnih organizacija [Mrežno]. Raspoloživo na: <https://banovac.mfin.hr/rnoprt/Detalji.aspx?id=28575> [22.6.2018.]

4.1.3. Veslački klub Croatia Zagreb



Slika 5. Logo VK-a Croatia Zagreb

Izvor: VK Croatia Zagreb. (n.d.). *O nama*. [Mrežno]. Raspoloživo na: http://www.vk-croatia.hr/?page_id=115 [22.6.2018.]

Veslački klub Croatia Zagreb njeguje dugu tradiciju i bogatu povijest. Osnovan je 1935. godine, ali ne pod današnjim imenom, već pod imenom Veslački klub Sava. 1971. godine promijenio je ime u Croatia. Ovaj je veslački klub jedan od klubova osnivača, a ujedno i član, svih veslačkih saveza. Klub se može pohvaliti sjajnim veslačkim rezultatima, ali i organizacijom najjače međunarodne regate u Hrvatskoj poznatijom pod nazivom Croatia Open. Regata se održava svake godine početkom travnja na zagrebačkom Jarunu. U klubu trenutno djeluju tri sekcije veslača:

- škola veslanja,
- natjecateljski pogon, pri čemu je fokus na mlađim kategorijama,
- rekreacija (www.vk-croatia.hr).

| | | | |
|--------------------------------|---------|----------------------------|------------|
| 01. RNO broj | 0004154 | 02. Datum upisa u registar | 07.08.2009 |
| 03. Datum brisanja iz registra | | 04. Datum zadnje promjene | |
| Napomena | | | |

VESLAČKI KLUB CROATIA

| PODACI O NEPROFITNOJ ORGANIZACIJI | | | |
|--|---------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| 05. Naziv neprofitne organizacije | VESLAČKI KLUB CROATIA | | |
| 06. Skraćeni naziv neprofitne organizacije | VK CROATIA | | |
| 07. OIB | 44209715627 | 08. Matični broj | 03236951 |
| 09. Pravno ustrojbeni oblik | UDRUGA | 10. Broj organizacijskih dijelova | |
| 11. Naziv matičnog registra | REGISTAR UDRUGA | 12. Broj iz matičnog registra | |
| 13. Adresa sjedišta | TRNJANSKA CESTA 117C | 14. Poštanski broj | 10000 |
| 15. Mjesto | ZAGREB | 16. Šifra djelatnosti | 9312 |
| 17. Račun | 2360000-1101507320 | 18. Statistička oznaka grada/općine | 133 |
| 19. Osoba za kontakt | BORIS RIHTAR | 20. Statistička oznaka županije | 21 |
| 21. Telefon | 01 6157 581 , 098 692 994 | 22. Faks | 01 6157 581 |
| 23. Email | tajnik@vk-croatia.hr | 24. Web stranica | www.vk-croatia.hr |

| PODACI O OSOBAMA OVLAŠTENIM ZA ZASTUPANJE | | | |
|---|-----------|-------------------|--------------|
| 25. Ime i prezime | DAVOR ŠUG | 26. Ime i prezime | BORIS RIHTAR |

| PODACI ZA BAZU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA | | | |
|---|-------------------------------------|---|--------------------------|
| 27. Obveza vođenja dvojnog knjigovodstva | <input checked="" type="checkbox"/> | 28. Obveza vođenja jednostavnog knjigovodstva | <input type="checkbox"/> |
| 29. Neprofitna organizacija koja udovoljava uvjetima za vođenje jednostavnog knjigovodstva, a odluči se za dvojno knjigovodstvo | | | <input type="checkbox"/> |

Slika 6. Podaci iz Registra neprofitnih organizacija za VK Croatia Zagreb

Izvor: Registar neprofitnih organizacija [Mrežno]. Raspoloživo na: <https://banovac.mfin.hr/rnoprt/Detalji.aspx?id=739> [22.6.2018.]

4.2. Analiza putem pokazatelja na primjeru HVK-a Gusar

U Tablici 4 prikazana je analiza putem pokazatelja za bilancu, a u Tablici 5 za izvještaj o prihodima i rashodima. Koeficijent tekuće likvidnosti i koeficijent ubrzane likvidnosti ne mogu se računati jer obveze nisu podijeljene prema ročnosti pa u bilanci ne postoje posebni odjelci za dugoročne i kratkoročne obveze.

Tablica 4. Analiza putem pokazatelja za bilancu HVK-a Gusar

| Pokazatelj | 2016. | 2017. |
|-------------------------|--------|--------|
| Koeficijent zaduženosti | 0,013 | 0,0077 |
| Povrat vlastitih izvora | -0,019 | -0,011 |
| Rast neto imovine | -0,019 | -0,012 |

Izvor: obrada autorice prema podacima iz bilance kluba za 2017. godinu

Koeficijent zaduženosti ukazao je na udio prosječnih ukupnih obveza u prosječnoj ukupnoj imovini u 2016. i 2017. Budući da je vrijednost pokazatelja u obje godine manja od 1, zaključuje se da klub u 2017. godini nije imao problema s likvidnošću. Međutim, ipak se uočava povećanje koeficijenta u razmatranom periodu. Povrat vlastitih izvora negativne je vrijednosti u obje promatrane godine, što znači da klubu treba dulje vrijeme da ostvari povrat na vlastite izvore. Pozitivno je ipak što vrijednost povrata vlastitih izvora iz godine u godinu raste pa se može očekivati porast i u 2018. Rast neto imovine ukazao je da se ona povećala u 2017. u odnosu na 2016. godinu. Međutim, daleko je od idealne vrijednosti, stoga se mogu predvidjeti problemi u budućnosti.

Tablica 5. Analiza putem pokazatelja za izvještaj o prihodima i rashodima HVK-a Gusar

| Pokazatelj | 2016. | 2017. |
|---|--------|--------|
| Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda | 0,6689 | 0,7371 |
| Koeficijent pouzdanosti sredstava iz državnog proračuna | 0 | 0 |
| Koeficijent zarađenih prihoda | 0 | 0 |
| Koeficijent prihoda od donacija | 0,1541 | 0,1668 |
| Koeficijent samodostatnosti | 0 | 0 |
| Pokazatelj uštede | 0,1467 | 0,1421 |
| Pokazatelj troškova osoblja | 0,2751 | 0,2762 |
| Odnos prihoda | | |
| Prihodi od prodaje roba i pružanja usluga | 0 | 0 |
| Prihodi od imovine | 0,6698 | 0,7371 |
| Prihodi od donacija | 0,1541 | 0,1668 |
| Ostali prihodi | 0,0948 | 0,0181 |
| Prihodi od povezanih neprofitnih organizacija | 0 | 0 |

Izvor: obrada autorice prema podacima iz izvještaja o prihodima i rashodima kluba za 2017. godinu

Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda ukazuje da se klub najviše oslanja na prihode od imovine. Vrijednost koeficijenta porasla je u 2017., što znači da nema rizika od smanjenja najvećeg izvora prihoda. Koeficijent pouzdanosti sredstava dobivenih iz državnog proračuna iznosi 0 zato što se klub ne oslanja na sredstva iz državnog proračuna. Koeficijent zarađenih

prihoda također je 0 jer klub nema prihode od prodaje roba i pružanja usluga. Koeficijent prihoda od donacija u obje je godine veći od poželjnih 10% (2016. Iznosio je 15,41%, a 2017. 16,68%) te pokazuje tendenciju rasta. Koeficijent samodostatnosti u obje godine iznosi 0, što znači da klub ovisi o prihodima od donacija i ostalim potporama. Pokazatelj troškova osoblja indikativan je u određenju udjela rashoda za zaposlene u ukupnim rashodima i za 2016. iznosi 27,51%, a za 2017. 27,62%. Prema tome, može se uočiti blagi porast. U Tablici 5 izračunati su i odnosi prihoda po vrsti prihoda, pri čemu su u obzir uzeti:

- prihodi od prodaje roba i pružanja usluga,
- prihodi od imovine,
- prihodi od donacija,
- ostali prihodi,
- prihodi od povezanih neprofitnih organizacija.

Tako je u ukupnim prihodima udio prihoda od prodaje roba i pružanja usluga, kao i prihod od povezanih neprofitnih organizacija, u obje godine iznosio 0, dok je udio prihoda od imovine u ukupnim prihodima iznosio 2016. 66,98%, a 2017. 73,71%. Prihodi od donacija činili su 2016. 15,41% udjela, a 2017. 16,68%. Ostali prihodi su u 2016. zauzeli 9,48% udjela, a naredne godine 1,81%. Od svih vrsta prihoda jedino je udio ostalih prihoda u ukupnim prihodima pokazao trend pada vrijednosti.

4.3. Analiza putem pokazatelja na primjeru HVK-a Vukovar

U Tablici 6 prikazana je analiza putem pokazatelja za bilancu, a u Tablici 7 za izvještaj o prihodima i rashodima. Koeficijent tekuće likvidnosti i koeficijent ubrzane likvidnosti ne mogu se računati jer obveze nisu podijeljene prema ročnosti pa u bilanci ne postoje posebni odjeljci za dugoročne i kratkoročne obveze.

Tablica 6. Analiza putem pokazatelja za bilancu HVK-a Vukovar

| Pokazatelj | 2016. | 2017. |
|-------------------------|---------|---------|
| Koeficijent zaduženosti | 0,0128 | 0,0076 |
| Povrat vlastitih izvora | -0,019 | -0,011 |
| Rast neto imovine | -0,0192 | -0,0117 |

Izvor: obrada autorice prema podacima iz bilance kluba za 2017. godinu

Koeficijent zaduženosti iznosi za 2016. 0,0128, a za 2017. 0,0076 te ukazuje na udio prosječnih ukupnih obveza u prosječnoj ukupnoj imovini u razmatranim godinama. Budući da je vrijednost pokazatelja u obje godine manja od 1, zaključuje se da klub u nije imao problema s likvidnošću. Također, uočava se i smanjenje koeficijenta u razmatranom periodu. Povrat vlastitih izvora negativne je vrijednosti u obje promatrane godine, što znači da klubu treba dulje vrijeme da ostvari povrat na vlastite izvore. Pozitivno je ipak što je vrijednost povrata vlastitih izvora u 2017. porasla pa se može očekivati porast i u 2018. Rast neto imovine ukazao je da se ona povećala u 2017. u odnosu na 2016. godinu. Međutim, daleko je od idealne vrijednosti, stoga se mogu predviđjeti problemi u budućnosti.

Tablica 7. Analiza putem pokazatelja za izvještaj o prihodima i rashodima HVK-a Vukovar

| Pokazatelj | 2016. | 2017. |
|---|--------|--------|
| Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda | 0,6756 | 0,7225 |
| Koeficijent pouzdanosti sredstava iz državnog proračuna | 0 | 0 |
| Koeficijent zarađenih prihoda | 0,1362 | 0,1529 |
| Koeficijent prihoda od donacija | 0,6756 | 0,7225 |
| Koeficijent samodostatnosti | 0,1386 | 0,1610 |
| Pokazatelj uštede | 0,0179 | 0,0526 |
| Pokazatelj troškova osoblja | 0,2986 | 0,2579 |
| Odnos prihoda | | |
| Prihodi od prodaje roba i pružanja usluga | 0,1362 | 0,1529 |
| Prihodi od imovine | 0 | 0 |
| Prihodi od donacija | 0,6756 | 0,7225 |
| Ostali prihodi | 0,0811 | 0,0321 |
| Prihodi od povezanih neprofitnih organizacija | 0 | 0 |

Izvor: obrada autorice prema podacima iz izvještaja o prihodima i rashodima kluba za 2017. godinu

Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda ukazuje da se klub u obje razmatrane godine najviše oslanjao na prihode od donacija. Vrijednost koeficijenta porasla je u 2017., što znači da nema rizika od smanjenja najvećeg izvora prihoda. Koeficijent pouzdanosti sredstava dobivenih iz državnog proračuna iznosi 0 zato što se klub ne oslanja na sredstva iz državnog proračuna. Koeficijent zarađenih prihoda za 2016. iznosi 0,1362, a za 2017. 0,1529 te se može očekivati porast i u narednoj godini. Koeficijent prihoda od donacija u obje je godine veći od poželjnih 10% (2016. iznosio je 67,56%, a 2017. 72,25%) te pokazuje tendenciju rasta. Koeficijent samodostatnosti ukazuje na udio rashoda pokriven prihodima te iznosi u 2016. 0,1386, a u 2017. 0,1610. I dalje je manji od jedan iako pokazuje tendenciju rasta, što znači da klub ovisi o prihodima od donacija i ostalim potporama. Pokazatelj troškova osoblja indikativan je u određenju udjela rashoda za zaposlene u ukupnim rashodima i za 2016. iznosi 29,86%, a za 2017. 25,79%. Prema tome, može se uočiti blagi pad vrijednosti. U Tablici 5 izračunati su i

odnosi prihoda po vrsti prihoda. Tako je u ukupnim prihodima udio prihoda od imovine, kao i prihod od povezanih neprofitnih organizacija, u obje godine iznosio 0, dok je udio prihoda od prodaje roba i pružanja usluga u ukupnim prihodima iznosio 2016. 13,62%, a 2017. 15,29%. Prihodi od donacija činili su 2016. 67,56% udjela, a 2017. 72,25%. Ostali prihodi su u 2016. zauzeli 8,11% udjela, a naredne godine 3,21%. Od svih vrsta prihoda jedino je udio ostalih prihoda u ukupnim prihodima pokazao trend pada vrijednosti.

4.4. Analiza putem pokazatelja na primjeru VK-a Croatia Zagreb

U Tablici 8 prikazana je analiza putem pokazatelja za bilancu, a u Tablici 9 za izvještaj o prihodima i rashodima. Također, ni na primjeru ovog veslačkog kluba nije moguće računati koeficijent tekuće likvidnosti i koeficijent ubrzane likvidnosti zato što obveze nisu podijeljene prema ročnosti pa u bilanci ne postoje posebni odjeljci za dugoročne i kratkoročne obveze.

Tablica 8. Analiza putem pokazatelja za bilancu VK-a Croatia Zagreb

| Pokazatelj | 2016. | 2017. |
|-------------------------|---------|--------|
| Koeficijent zaduženosti | 0,2941 | 0,4121 |
| Povrat vlastitih izvora | -0,0047 | 0,0641 |
| Rast neto imovine | -0,0047 | 0,0684 |

Izvor: obrada autorice prema podacima iz bilance kluba za 2017. godinu

Koeficijent zaduženosti bio je u 2016. 0,2941, a u 2017. 0,4121 te ukazuje na udio prosječnih ukupnih obveza u prosječnoj ukupnoj imovini u 2016. i 2017. Budući da je vrijednost pokazatelja u obje godine manja od 1, zaključuje se da klub u nije imao problema s likvidnošću. Međutim,, uočava se povećanje koeficijenta u razmatranom periodu te ukoliko bude veći od jedan, mogu se očekivati problemi u vidu smanjene mogućnosti zaduživanja. Povrat vlastitih izvora negativne je vrijednosti u 2016., a u 2017. iznosi 0,0641. Što je veći, klubu će trebati manje vremena da ostvari povrat na vlastite izvore. Može se očekivati porast vrijednosti pokazatelja i u 2018. Rast neto imovine ukazao je da se ona povećala u 2017. u odnosu na 2016. godinu.

Tablica 9. Analiza putem pokazatelja za izvještaj o prihodima i rashodima VK-a Croatia Zagreb

| Pokazatelj | 2016. | 2017. |
|---|--------|--------|
| Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda | 0,3963 | 0,3474 |
| Koeficijent pouzdanosti sredstava iz državnog proračuna | 0,0574 | 0 |
| Koeficijent zarađenih prihoda | 0,0169 | 0,0627 |
| Koeficijent prihoda od donacija | 0,2156 | 0,1426 |
| Koeficijent samodostatnosti | 0,0170 | 0,0645 |
| Pokazatelj uštede | 0,0027 | 0,0300 |
| Pokazatelj troškova osoblja | 0,4449 | 0,3682 |
| Odnos prihoda | | |
| Prihodi od prodaje roba i pružanja usluga | 0,0169 | 0,0627 |
| Prihodi od imovine | 0,3963 | 0,3747 |
| Prihodi od donacija | 0,2156 | 0,1426 |
| Ostali prihodi | 0,0139 | 0,0406 |
| Prihodi od povezanih neprofitnih organizacija | 0 | 0 |

Izvor: obrada autorice prema podacima iz izvještaja o prihodima i rashodima kluba za 2017. godinu

Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda ukazuje da se klub u obje razmatrane godine najviše oslanjao na prihode od imovine. Vrijednost koeficijenta blago je pala u 2017., što znači da postoji potencijalni rizik od smanjenja najvećeg izvora prihoda. Koeficijent pouzdanosti sredstava dobivenih iz državnog proračuna iznosi u 2016. 0,0574, a u 2017. 0. Klub u prethodnoj godini nije dobivao sredstva iz državnog proračuna. Koeficijent zarađenih prihoda za 2016. iznosi 0,0169, a za 2017. 0,0627 te se može očekivati porast i u narednoj godini. Koeficijent prihoda od donacija u obje je godine veći od poželjnih 10, međutim uočava se tendencija pada. Koeficijent samodostatnosti ukazuje na udio rashoda pokriven prihodima te iznosi u 2016. 0,0170, a u 2017. 0,0645. I dalje je manji od jedan iako pokazuje tendenciju rasta, što znači da klub ovisi o prihodima od donacija i ostalim potporama. Pokazatelj troškova osoblja indikativan je u određenju udjela rashoda za zaposlene u ukupnim rashodima i za 2016. iznosi 44,49%%, a za 2017. 36,82%. Prema tome, može se uočiti pad vrijednosti. U Tablici 5 izračunati su i odnosi prihoda po vrsti prihoda. Tako je u ukupnim prihodima udio prihoda od povezanih neprofitnih organizacija u obje godine iznosio 0, dok je udio prihoda od prodaje roba i pružanja usluga u ukupnim prihodima iznosio 2016. 1,69%%, a 2017. 6,27%. Prihodi imovine imali su udio 39,63% 2016., a 2017. 37,47%. Prihodi od donacija činili su 2016. 21,56% udjela, a 2017. 14,26%. Ostali prihodi su u 2016. zauzeli 1,39% udjela, a naredne godine 4,06%. Od svih vrsta prihoda prihodi od imovine i prihodi od donacija pokazali su trend pada.

4.5. Komparativna analiza putem pokazatelja

U tablici 10 prikazana je komparacija rezultata analize financijskih pokazatelja iz bilance na primjeru odabrana tri veslačka kluba.

Tablica 10. Komparativna analiza financijskih pokazatelja bilance na primjeru razmatranih veslačkih klubova

| Pokazatelj | 2016. | | | 2017. | | |
|-------------------------|-----------|-------------|-------------------|-----------|-------------|-------------------|
| | HVK Gusar | HVK Vukovar | VK Croatia Zagreb | HVK Gusar | HVK Vukovar | VK Croatia Zagreb |
| Koeficijent zaduženosti | 0,013 | 0,0128 | 0,2941 | 0,0077 | 0,0076 | 0,4121 |
| Povrat vlastitih izvora | -0,019 | -0,019 | -0,0047 | -0,011 | -0,011 | 0,0641 |
| Rast neto imovine | -0,019 | -0,0192 | -0,0047 | -0,012 | -0,0117 | 0,0684 |

Izvor: izrada autorice na temelju rezultata analize

Najveći koeficijent zaduženosti u 2016. godini imao je VK Zagreb Croatia, što znači da je udio obveza u ukupnoj imovini iznosio 29,41%, međutim u 2017. godini vrijednost pokazatelja porasla je na 41,21% te ako tako nastavi rasti, klub bi mogao imati problema s zaduživanjem. Najmanju vrijednost pokazatelja imao je HVK Vukovar u obje promatrane godine, no zanimljivo je primijetiti da svim klubovima vrijednost ovog pokazatelja raste. Najveći povrat vlastitih izvora, kao i rast neto imovine, ostvario je VK Croatia Zagreb. Tablica 11 prikazuje komparativnu analizu financijskih pokazatelja izvještaja o prihodima i rashodima na primjeru odabrana tri veslačka kluba.

Tablica 11. Komparativna analiza financijskih pokazatelja izvještaja o prihodima i rashodima na primjeru razmatranih veslačkih klubova

| Pokazatelj | 2016. | | | 2017. | | |
|---|-----------|-------------|-------------------|-----------|-------------|-------------------|
| | HVK Gusar | HVK Vukovar | VK Croatia Zagreb | HVK Gusar | HVK Vukovar | VK Croatia Zagreb |
| Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda | 0,6756 | 0,6689 | 0,3963 | 0,7225 | 0,7371 | 0,3474 |
| Koeficijent pouzdanosti sredstava iz državnog proračuna | 0 | 0 | 0,0574 | 0 | 0 | 0 |
| Koeficijent zarađenih prihoda | 0,1362 | 0 | 0,0169 | 0,1529 | 0 | 0,0627 |
| Koeficijent prihoda od donacija | 0,6756 | 0,1541 | 0,2156 | 0,7225 | 0,1668 | 0,1426 |
| Koeficijent samodostatnosti | 0,1386 | 0 | 0,0170 | 0,1610 | 0 | 0,0645 |
| Pokazatelj uštede | 0,0179 | 0,1467 | 0,0027 | 0,0526 | 0,1421 | 0,0300 |
| Pokazatelj troškova osoblja | 0,2986 | 0,2751 | 0,4449 | 0,2579 | 0,2762 | 0,3682 |
| Odnos prihoda | | | | | | |
| Prihodi od prodaje roba i pružanja usluga | 0,1362 | 0 | 0,0169 | 0,1529 | 0 | 0,0627 |
| Prihodi od imovine | 0 | 0,6698 | 0,3963 | 0 | 0,7371 | 0,3747 |
| Prihodi od donacija | 0,6756 | 0,1541 | 0,2156 | 0,7225 | 0,1668 | 0,1426 |
| Ostali prihodi | 0,0811 | 0,0948 | 0,0139 | 0,0321 | 0,0181 | 0,0406 |
| Prihodi od povezanih neprofitnih organizacija | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Izvor: izrada autorice na temelju rezultata analize

Koeficijent pouzdanosti izvora prihoda ukazuje da su se HVK Gusar i VK Croatia Zagreb u obje razmatrane godine najviše oslanjali na prihode od imovine, dok se HVK Vukovar najviše oslanjao na donacije. Vrijednost koeficijenta za HVK Gusar i HVK Vukovar porasla je u 2017., što znači da nema rizika od smanjenja najvećeg izvora prihoda, međutim za VK Croatia Zagreb blago se smanjila. Koeficijent pouzdanosti sredstava dobivenih iz državnog proračuna iznosi u 2017. za sve klubove 0, što znači da se nisu oslanjali na sredstva iz državnog proračuna. Jedino je u 2016. HVK Vukovar dobivao određena novčana sredstva iz državnog proračuna. Koeficijent zarađenih prihoda za HVK Vukovar u obje godine iznosi 0 jer klub nije ostvario prihode od prodaje roba i pružanja usluga. Porast ovog koeficijenta za HVK Gusar vidljiva je u 2017. u odnosu na 2016., kao i kod VK Croatia Zagreb.

Prihodi od prodaje roba i pružanja usluga zabilježeni su kod HVK Gusar i VK Croatia Zagreb te kroz promatrani period rastu, dok HVK Vukovar nije imao prihoda od prodaje roba i pružanja usluga. S druge strane, prihode od imovine nije zabilježio HVK Gusar, dok vrijednost za VK Vukovar raste u 2017., ali opada za VK Croatia Zagreb. Svi su razmatrani klubovi ostvarili prihode od donacija te su svim klubovima osim VK Croatia Zagreb porasli u promatranom periodu. S druge strane, ostali prihodi porasli su samo u slučaju VK Croatia Zagreb. Nijedan razmatrani klub nije ostvario prihode od povezanih neprofitnih organizacija.

5. ZAKLJUČAK

Neprofitne organizacije igraju veliku ulogu u suvremenom demokratskom društvu, a naročito na području unaprjeđenja društva općenito na način da se uspostavlja kvalitetna suradnja s društvenom zajednicom. Ključni atribut koji determinira samu svrhu postojanja neprofitnih organizacija jest neprofitnost. U tom se smislu temeljna svrha postojanja neprofitnih organizacija može odrediti kao stvaranje javne dobrobiti i/ili zadovoljavanje interesa članova organizacije. Drugim riječima, neprofitne organizacije stvaraju profit, ali ga usmjeruju za ostvarenje društveno-korisnih ciljeva. U Republici Hrvatskoj djeluju neprofitne organizacije različitih oblika, od kojih se mogu izdvojiti:

- zaklade,
- vjerske zajednice,
- političke stranke,
- ustanove,
- udruge itd.

Zakonski je regulirano sastavljanje i javno objavljivanje financijskih izvještaja neprofitnih organizacija. Neprofitne organizacije dužne su voditi financijske izvještaje koji vjerodostojno prikazuju stvarno stanje položaja i poslovanja organizacije. Analiza financijskih izvještaja važna je za procjenu sigurnosti i uspješnosti pojedine neprofitne organizacije. Pritom se kao postupci analize koriste:

- horizontalna analiza,
- vertikalna analiza,
- analiza putem financijskih pokazatelja.

Provedena komparativna analiza ukazala je na dinamiku i tendenciju promjena vrijednosti pokazatelja u 2016. i 2017. godini. Također, omogućila je usporedbu ocjene poslovanja tri veslačka kluba. Može se zaključiti da je najveći koeficijent zaduženosti u obje godine imao HVK Vukovar. Najveći povrat vlastitih izvora, kao i rast neto imovine, ostvario je VK Croatia Zagreb. Ti su se pokazatelji računali na temelju podataka iz bilance navedenih veslačkih klubova.

Što se tiče pokazatelja koji su se računali na temelju podataka iz izvještaja o prihodima i rashodima, usporedbom su se dobili sljedeći rezultati. U 2016. godini najveći je koeficijent pouzdanosti izvora prihoda imao HVK Gusar, a u 2017. HVK Vukovar. Vrijednost koeficijenta i za jedan i za drugi klub porasla je u odnosu na 2016., dok se u slučaju VK Croatia Zagreb smanjila. S druge strane, jedino je VK Croatia Zagreb 2016. dobio određena sredstva iz državnog proračuna, dok u narednoj godini ni jedan razmatrani klub nije dobivao novčanu potporu iz državnog proračuna.

HVK Vukovar u obje godine nije imao zarađene prihode, dok je najveća vrijednost koeficijenta zabilježena na primjeru HVK-a Gusar. Međutim, prihode od imovine nije zabilježio HVK Gusar, dok vrijednost za VK Vukovar raste u 2017., ali opada za VK Croatia Zagreb. Svi su razmatrani klubovi ostvarili prihode od donacija te su svim klubovima osim VK Croatia Zagreb porasli u promatranom periodu. S druge strane, ostali prihodi porasli su samo u slučaju VK Croatia Zagreb. Nijedan razmatrani klub nije ostvario prihode od povezanih neprofitnih organizacija.

Radi preciznijeg zaključivanja o uspješnosti i sigurnosti poslovanja navedenih veslačkih klubova poželjno je izvršiti i horizontalnu te vertikalnu analizu pozicija bilance i izvještaja o prihodima i rashodima, i to za dulji vremenski period. U tom smislu ovaj završni rad otvara i pitanje rezultata provedbe tih postupaka analize financijskih izvještaja te bi buduća promišljanja bilo poželjno okrenuti u tom smjeru.

LITERATURA

1. Anheier, H. K. (2005). *Nonprofit organizations: theory, management, policy*. New York, London: Routledge.
2. Ciurescu, N. (2009). The role and importance of Non-Profit Organizations. *Studies and Scientific Researches. Economics Edition*, br. 14, str. 14-19.
3. Dadić, L. (2017). Važnost fundraisinga za održivost neprofitnih organizacija. *Oeconomica Jadertina*, 6(2), str. 62-73.
4. Dremel, N. (2017). Računovodstvene provjere za 2017. godinu u neprofitnom računovodstvu. *Računovodstvo, revizija i financije*, br. 12, str. 3-15.
5. Dremel, N. (2018). Financijski izvještaji za 2017. godinu u neprofitnom računovodstvu. *Računovodstvo, revizija i financije*, br. 2, str. 139-143.
6. Hladika, M. & Žigman, A. (2012). Financijski pokazatelji za ocjenu poslovanja neprofitnih organizacija. *Riznica*, br. 10, str. 25-29.
7. Hrvatska enciklopedija. (n.d.) *Računovodstvo*. [Mrežno] Raspoloživo na: <http://www.enciklopedija.hr/natuknica.aspx?id=51396> [13.6.2018].
8. Hrvatski veslački klub Gusar. (n.d.) *Povijest*. [Mrežno] Raspoloživo na: <http://www.hvk-gusar.hr/povijest/povijest.htm> [20.6.2018].
9. Hrvatski veslački klub Vukovar. (n.d.) *Povijest*. [Mrežno] Raspoloživo na: <http://www.hvkv.hr/web/index.php/povijest> [21.6.2018].
10. Lešić, D. (2015). Neprofitne organizacije kao nositelji razvoja socijalnog poduzetništva u Republici Hrvatskoj. *Obrazovanje za poduzetništvo - E4E*, 5(2), str. 83-95.
11. Ministarstvo financija. (n.d.) *Institucionalni okvir*. [Mrežno] Raspoloživo na: <http://www.mfin.hr/hr/institucionalni-okvir> [13.6.2018].
12. Narodne novine (2015): Pravilnik o neprofitnom računovodstvu i računskom planu, Narodne novine d.d., Zagreb, br. 1.
13. Narodne novine (2015): Pravilnik o sustavu financijskog upravljanja i kontrola te izradi i izvršavanju financijskih planova neprofitnih organizacija, Narodne novine d.d., Zagreb, br. 119.
14. Narodne novine (2014): Zakon o financijskom poslovanju i računovodstvu neprofitnih organizacija, Narodne novine d.d., Zagreb, br. 121.

15. Nikić, J. (2016). Računovodstvene i financijske aktualnosti u sustavu proračuna i neprofitnih organizacija. U: Ž. Aljinović Barać, ur. *52. jesensko savjetovanje: Računovodstvo, revizija i porezi u praksi*. Split: Udruga računovođa i financijskih djelatnika, str. 111-122.
16. Rogošić, A. & Perica, I. (2016). Analiza financijskih izvještaja neprofitnih organizacija. U: Ž. Aljinović Barać, ur. *52. jesensko savjetovanje: Računovodstvo, revizija i porezi u praksi*. Split: Udruga računovođa i financijskih djelatnika, str. 123-136.
17. VK Croatia Zagreb. (n.d.) *O nama*. [Mrežno] Raspoloživo na: http://www.vk-croatia.hr/?page_id=115 [22.6.2018].

Popis slika

| | |
|---|----|
| Slika 1. HVK Gusar - krug slave..... | 24 |
| Slika 2. Podaci iz Registra neprofitnih organizacija za HVK Gusar | 25 |
| Slika 3. HVK Vukovar | 25 |
| Slika 4. Podaci iz Registra neprofitnih organizacija za VK Vukovar | 26 |
| Slika 5. Logo VK-a Croatia Zagreb | 26 |
| Slika 6. Podaci iz Registra neprofitnih organizacija za VK Croatia Zagreb | 27 |

Popis tablica

| | |
|--|----|
| Tablica 1. Financijski pokazatelji iz bilance i izvještaja o prihodima i rashodima..... | 21 |
| Tablica 2. Način izračuna pokazatelja iz bilance | 21 |
| Tablica 3. Financijski pokazatelji iz izvještaja o prihodima i rashodima | 22 |
| Tablica 4. Analiza putem pokazatelja za bilancu HVK-a Gusar..... | 28 |
| Tablica 5. Analiza putem pokazatelja za izvještaj o prihodima i rashodima HVK-a Gusar.... | 28 |
| Tablica 6. Analiza putem pokazatelja za bilancu HVK-a Vukovar | 29 |
| Tablica 7. Analiza putem pokazatelja za izvještaj o prihodima i rashodima HVK-a Vukovar | 30 |
| Tablica 8. Analiza putem pokazatelja za bilancu VK-a Croatia Zagreb | 31 |
| Tablica 9. Analiza putem pokazatelja za izvještaj o prihodima i rashodima VK-a Croatia Zagreb..... | 32 |
| Tablica 10. Komparativna analiza financijskih pokazatelja bilance na primjeru razmatranih veslačkih klubova | 33 |
| Tablica 11. Komparativna analiza financijskih pokazatelja izvještaja o prihodima i rashodima na primjeru razmatranih veslačkih klubova | 34 |

SAŽETAK

Djelovanje neprofitnih organizacija pozitivno utječe na gospodarski razvoj države te je regulirano zakonskim i podzakonskim aktima, što im daje svojevrsnu institucionalnu podršku. Neprofitne su organizacije obvezne sastavljati i prezentirati financijske izvještaje na temelju kojih se mogu obavljati analize koje će poslužiti kao podloga ocjeni poslovanja neprofitnih organizacija. Cilj završnog rada bio je razmotriti informacije koje se nalaze u financijskim izvještajima, bilanci i izvještaju o prihodima i rashodima, kako bi se na temelju njih mogli izračunati financijski pokazatelji za svakog od razmatranih veslačkih klubova te pristupiti komparativnoj analizi pokazatelja. Provedena analiza ukazala je na kretanje vrijednosti pojedinih pokazatelja te omogućila zaključivanje o tendenciji i dinamici rasta, odnosno smanjenja vrijednosti. Na osnovu toga može se zaključivati o kretanjima promjena u budućim razdobljima.

Ključne riječi: neprofitne organizacije, analiza financijskih izvještaja, financijski pokazatelji

SUMMARY

The activities of non-profit organizations have a positive impact on the economic development of the state and are regulated by law acts, which represents some kind of institutional support. Non-profit organizations are required to compile and present financial statements that can be used to conduct analyzes that will serve as a basis for assessing the operations of non-profit organizations. The purpose of the final work was to consider the information contained in the financial statements, balance sheets and the income statement as well as the expenditures, in order to calculate financial ratios for each of the considered paddle clubs and to benchmark the comparative analysis. The analysis showed the movement of the values of individual indicators and enabled the conclusion on the tendency and dynamics of growth or decrease in value. Concluding about changes in future trends can be based on this.

Key words: non-profit organizations, analysis of financial statements, financial ratios